

## Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling

I denna bilaga gäller följande definitioner:

- (1) *Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp*: utsläpp av växthusgaser som avses i punkt 1 e i–iii i bilaga III till Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 <sup>(1)</sup>.
- (2) *växthusgasutsläpp*: utsläpp enligt definitionen i artikel 3.1 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/842 <sup>(2)</sup>.
- (3) *vägt genomsnitt*: förhållandet mellan vikten av finansmarknadsaktörens investering i ett investeringsobjekt och investeringsobjektets företagsvärde.
- (4) *företagsvärde*: summan vid räkenskapsårets slut av börsvärdet av stamaktier, börsvärdet av preferensaktier och det bokförda värdet av den totala skulden och innehav utan bestämmande inflytande, utan avdrag av kontanter eller andra likvida medel.
- (5) *företag aktiva i sektorn för fossila bränslen*: företag som får intäkter från prospektering, gruvdrift, utvinning, produktion, bearbetning, lagring, raffinering eller distribution, däribland transport, lagring och handel, av fossila bränslen enligt definitionen i artikel 2.62 i Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1999 <sup>(3)</sup>.
- (6) *förnybara energikällor*: förnybara, icke-fossila energikällor, nämligen vindenergi, solenergi (termisk solenergi och fotovoltaisk solenergi) och geotermisk energi, omgivningsenergi, tidvattensenergi, vågenergi och annan havsenergi, vattenkraft, biomassa, deponi gas, gas från avloppsreningsverk samt biogas.
- (7) *icke-förnybara energikällor*: andra energikällor än de som avses i punkt 6.
- (8) *energiförbrukningsintensitet*: förhållandet mellan energiförbrukning per aktivitetsenhet, produktion eller något annat mått för investeringsobjektet i förhållande till dess totala energiförbrukning.
- (9) *sektorer med stor klimatpåverkan*: de sektorer som anges i avsnitten A till H och avsnitt L i bilaga I till Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 <sup>(4)</sup>.
- (10) *skyddat område*: utsedda områden i Europeiska miljöbyråns gemensamma databas över utsedda områden (CDDA).
- (11) *område med hög biologisk mångfald utanför skyddade områden*: mark med högt värde för den biologiska mångfalden enligt artikel 7b.3 i Europaparlamentets och rådets direktiv 98/70/EG <sup>(5)</sup>.

---

<sup>1</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2016/1011 av den 8 juni 2016 om index som används som referensvärden för finansiella instrument och finansiella avtal eller för att mäta investeringsfonders resultat, och om ändring av direktiven 2008/48/EG och 2014/17/EU och förordning (EU) nr 596/2014 (EUT L 171, 29.6.2016, s. 1).

<sup>2</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/842 av den 30 maj 2018 om medlemsstaternas bindande årliga minskningar av växthusgasutsläpp under perioden 2021–2030 som bidrar till klimatåtgärder för att fullgöra åtagandena enligt Parisavtalet samt om ändring av förordning (EU) nr 525/2013 (EUT L 156, 19.6.2018, s. 26).

<sup>3</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2018/1999 av den 11 december 2018 om styrningen av energiunionen och klimatåtgärder, om ändring av Europaparlamentets och rådets förordningar (EG) nr 663/2009 och (EG) nr 715/2009, Europaparlamentet och rådets direktiv 94/22/EG, 98/70/EG, 2009/31/EG, 2009/73/EG, 2010/31/EU, 2012/27/EU och 2013/30/EU, rådets direktiv 2009/119/EG och (EU) 2015/652 och om upphävande av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) nr 525/2013 (EUT L 328, 21.12.2018, s. 1).

<sup>4</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EG) nr 1893/2006 av den 20 december 2006 om fastställande av den statistiska näringsgrensindelningen Nace rev. 2 och om ändring av rådets förordning (EEG) nr 3037/90 och vissa EG-förordningar om särskilda statistikområden (EUT L 393, 30.12.2006, s. 1).

<sup>5</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 98/70/EG av den 13 oktober 1998 om kvaliteten på bensen och dieselbränslen och om ändring av rådets direktiv 93/12/EEG (EGT L 350, 28.12.1998, s. 58).

- (12) *utsläpp till vatten*: direkta utsläpp av prioriterade ämnen enligt definitionen i artikel 2.30 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/60/EG <sup>(6)</sup> och direkta utsläpp av nitrater, fosfater och bekämpningsmedel.
- (13) *områden med hög vattenstress*: regioner där andelen totalt vatten som tas ut är hög (40–80 %) eller extremt hög (mer än 80 %) i World Resources Institutes (WRI) vattenriskatlasverktyg "Aqueduct".
- (14) *farligt avfall och radioaktivt avfall*: farligt avfall och radioaktivt avfall.
- (15) *farligt avfall*: farligt avfall enligt definitionen i artikel 3.2 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/98/EG <sup>(7)</sup>.
- (16) *radioaktivt avfall*: radioaktivt avfall enligt definitionen i artikel 3.7 i rådets direktiv 2011/70/Euratom <sup>(8)</sup>.
- (17) *icke-återvunnet avfall*: allt avfall som inte återvinns i den mening som avses med "återvinning" i artikel 3.17 i direktiv 2008/98/EG.
- (18) *aktiviteter som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald*: aktiviteter som kännetecknas av allt följande:
- a) Aktiviteterna leder till försämring av livsmiljöerna och habitatet för arterna eller stör de arter för vilka ett skyddat område har utsetts.
  - b) För dessa aktiviteter har inga av de slutsatser, begränsningsåtgärder eller konsekvensbedömningar som antagits enligt något av följande direktiv eller nationella bestämmelser eller internationella standarder som motsvarar dessa direktiv genomförts:
    - i) Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/147/EG <sup>(9)</sup>.
    - ii) Rådets direktiv 92/43/EEG <sup>(10)</sup>.
    - iii) En miljökonsekvensbedömning (MKB) enligt definitionen i artikel 1.2 g i Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/92/EU <sup>(11)</sup>.
    - iv) För verksamhet i tredjeländer, slutsatser, begränsningsåtgärder eller konsekvensbedömningar som antagits i enlighet med nationella bestämmelser eller internationella standarder som är likvärdiga med direktiven och konsekvensbedömningar som anges i leden i, ii och iii.
- (19) *områden med känslig biologisk mångfald*: Natura 2000-nätverk av skyddade områden, Unescos världsarvsområden och viktiga områden för biologisk mångfald, liksom andra skyddade områden, enligt tillägg D till bilaga II till kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 <sup>(12)</sup>.

---

<sup>6</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2000/60/EG av den 23 oktober 2000 om upprättande av en ram för gemenskapens åtgärder på vattenpolitikens område (EGT L 327, 22.12.2000, s. 1).

<sup>7</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2008/98/EG av den 19 november 2008 om avfall och om upphävande av vissa direktiv (EUT L 312, 22.11.2008, s. 3).

<sup>8</sup> Rådets direktiv 2011/70/Euratom av den 19 juli 2011 om inrättande av ett gemenskapsramverk för ansvarsfull och säker hantering av använt kärnbränsle och radioaktivt avfall (EUT L 199, 2.8.2011, s. 48).

<sup>9</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2009/147/EG av den 30 november 2009 om bevarande av vilda fåglar (EUT L 20, 26.1.2010, s. 7).

<sup>10</sup> Rådets direktiv 92/43/EEG av den 21 maj 1992 om bevarande av livsmiljöer samt vilda djur och växter (EGT L 206, 22.7.1992, s. 7).

<sup>11</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2011/92/EU av den 13 december 2011 om bedömning av inverkan på miljön av vissa offentliga och privata projekt (EUT L 26, 28.1.2012, s. 1).

<sup>12</sup> Kommissionens delegerade förordning (EU) 2021/2139 av den 4 juni 2021 om komplettering av Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2020/852 genom fastställande av tekniska gransknings- kriterier för att avgöra under vilka villkor en ekonomisk verksamhet ska anses bidra väsentligt till begränsningen av eller anpassningen till klimatförändringarna och för att avgöra om den ekonomiska verksamheten inte orsakar någon betydande skada för något av de andra miljömålen (EUT L 442, 9.12.2021, s. 1).

- (20) *hotade arter*: utrotningshotade arter, inklusive flora och fauna, som anges på den europeiska rödlistan eller IUCN:s rödlista, enligt avsnitt 7 i bilaga II till delegerad förordning (EU) 2021/2139.
- (21) *avskogning*: tillfällig eller permanent omvandling av skogsmark till icke-skogsmark, framkallad av människan.
- (22) *principerna i FN:s globala överenskommelse*: de tio principerna i FN:s globala överenskommelse.
- (23) *ojusterad löneskillnad mellan könen*: skillnaden mellan genomsnittlig bruttotimlön för manliga avlönade anställda och kvinnliga avlönade anställda uttryckt som andel av de manliga avlönade anställdas bruttotimlön.
- (24) *bolagsledning*: företagets förvaltnings-, lednings- eller tillsynsorgan.
- (25) *politik för mänskliga rättigheter*: ett politiskt åtagande som godkänts på styrelsenivå om mänskliga rättigheter som innebär att investeringsobjektets ekonomiska verksamhet ska överensstämma med FN:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter.
- (26) *visseblåsare*: rapporterande person enligt definitionen i artikel 5.7 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1937 <sup>(13)</sup>.
- (27) *oorganiska föroreningar*: utsläpp inom eller lägre än de utsläppsnivåer som motsvarar bästa tillgänglig teknik (BAT-AEL) enligt definitionen i artikel 3.13 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/75/EU <sup>(14)</sup> för oorganiska högvolykmekikalier – fasta och övriga ämnen.
- (28) *luftföroreningar*: direkta utsläpp av svaveldioxid (SO<sub>2</sub>), kväveoxider (NO<sub>x</sub>), lättflyktiga organiska ämnen utom metan (NMVOC) och finpartiklar (PM<sub>2,5</sub>) enligt definitionen i artikel 3.5–3.8 i Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2284 <sup>(15)</sup>, ammoniak (NH<sub>3</sub>) enligt det direktivet och tungmetaller (HM) enligt bilaga I till det direktivet.
- (29) *ozonnedbrytande ämnen*: ämnen som anges i Montrealprotokollet om ämnen som bryter ned ozonskiktet.

**I denna bilaga gäller följande formler:**

- (1) Utsläpp av växthusgaser ska beräknas enligt följande formel:

$$\sum_n^i \left( \frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{investeringsobjektets företagsvärde}_i} \times \text{investeringsobjektets Scope}(x)\text{-växthusgasutsläpp}_i \right)$$

- (2) Koldioxidavtryck ska beräknas enligt följande formel:

$$\frac{\sum_n^i \left( \frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{investeringsobjektets företagsvärde}_i} \times \text{investeringsobjektets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i \right)}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}}$$

(3) Investeringsobjektens växthusgasintensitet ska beräknas i enlighet med följande formel:

$$\sum_n^i \left( \frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}} \times \frac{\text{investeringsobjektets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i}{\text{investeringsobjektets intäkter (miljoner euro)}_i} \right)$$

- 
- (1) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2019/1937 av den 23 oktober 2019 om skydd för personer som rapporterar om överträdelser av unionsrätten (EUT L 305, 26.11.2019, s. 17).  
(2) Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/75/EU av den 24 november 2010 om industriutsläpp (samordnade åtgärder för att förebygga och begränsa föroreningar) (EUT L 334, 17.12.2010, s. 17).  
(3) Europaparlamentets och rådets direktiv (EU) 2016/2284 av den 14 december 2016 om minskning av nationella utsläpp av vissa luftföroreningar, om ändring av direktiv 2003/35/EG och om upphävande av direktiv 2001/81/EG (EUT L 344, 17.12.2016, s. 1).  
(4) Staters växthusgasintensitet ska beräknas enligt följande formel:

$$\sum_n^i \left( \frac{\text{investeringens aktuella värde}_i}{\text{aktuellt värde på alla investeringar (miljoner euro)}} \times \frac{\text{Landets Scope 1-, 2- och 3-växthusgasutsläpp}_i}{\text{Bruttonationalprodukt}_i \text{ (miljoner euro)}} \right)$$

(5) Ineffektiva fastigheter ska beräknas enligt följande formel:

$$\frac{((\text{Värde på fastigheter byggda före 31.12.2020 med energideklaration C eller lägre}) + (\text{Värde på fastigheter byggda efter 31.12.2020 med behov av primärenergi under nära-nollenergibyggnad i direktiv 2010/31/EU}))}{\text{Värde på fastigheter som omfattas av bestämmelser om energideklarationer och nära-nollenergibyggnader}}$$

I dessa formler gäller följande definitioner:

- (1) *investeringens aktuella värde*: värdet i euro av finansmarknadsaktörens investering i investeringsobjektet.  
(2) *företagsvärde*: summan vid räkenskapsårets slut av börsvärdet av stamaktier, börsvärdet av preferensaktier och det bokförda värdet av den totala skulden och innehav utan bestämmande inflytande, utan avdrag av kontanter eller andra likvida medel.  
(3) *aktuellt värde på alla investeringar*: värdet i euro av finansmarknadsaktörens alla investeringar.  
(4) *nära-nollenergibyggnad, behov av primärenergi och energideklaration* ska ha de betydelser som anges i artikel 2.2, 2.5 och 2.12 i Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/31/EU <sup>(13)</sup>.

---

<sup>13</sup> Europaparlamentets och rådets direktiv 2010/31/EU av den 19 maj 2010 om byggnaders energiprestanda (omarbetning) (EUT L 153, 18.6.2010, s. 13).

# Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

**Finansmarknadsaktör:** SPK Pension Tjänstepensionsförening

## Sammanfattning

SPK Pension Tjänstepensionsförening beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer av sina investeringsbeslut. Denna redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för SPK Pension Tjänstepensionsförening. Redogörelsen omfattar referensperioden 1 januari till 31 december år 2022.

Samtidigt som SPK:s investeringar påverkas utifrån av risker och möjligheter, så har också investeringarna en påverkan på samhälle, miljö och klimat. I den så kallade Disclosureförordningen<sup>14</sup> används begreppet ”huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer” avseende investeringsbesluts mest negativa påverkan på samhälle, miljö och klimat. Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Klimatförändring till följd av koldioxidutsläpp, förorening av vatten, farligt avfall, utarmning av naturresurser och förlust av biologisk mångfald är exempel på miljörelaterade negativa konsekvenser. Vad gäller sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser samt mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor är några exempel diskriminering, barnarbete, tobaksrelaterade folkhälsoproblem, exponering mot kontroversiella vapen<sup>15</sup> och dåliga arbetsvillkor.

SPK investerar i fonder och gör därför inte bedömningar av enskilda bolag vid varje investeringstillfälle. Vi bedömer däremot fondförvaltares beaktande av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, såväl vid analys av nya fondförvaltare i vår egen investeringsprocess som fortlöpande vid uppföljning av våra anlitade förvaltares hållbarhetsarbete. Dessutom identifierar vi och följer upp huvudsakliga negativa konsekvenser av våra investeringar genom årlig granskning av de fonder vi har i vår tillgångsportfölj. Vår Hållbarhetspolicy, som du hittar på SPK:s webbplats <https://www.spk.se/hallbarhet/policys-och-rapporter/>, ligger till grund för hur vi identifierar, prioriterar och hanterar de negativa konsekvenser som kan uppstå genom våra investeringsbeslut. Vi har valt ett särskilt fokus på klimat eftersom klimatförändringarna är en global utmaning som medför nya och ökade risker för SPK:s verksamhet. Huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade hållbarhetsfaktorer har därför högst prioritet för oss just nu, vilket innebär fokus på att mäta och följa upp våra fonders koldioxidavtryck liksom uppföljning av negativa konsekvenser av verksamhet relaterad till fossila bränslen. När negativ påverkan på samhälle, miljö och klimat av våra investeringar identifieras försöker vi påverka fondförvaltaren att vidta åtgärder relaterade till denna.

SPK rapporterar negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av våra investeringar avseende 2022 i nedanstående tabeller, med avseende på specifika indikatorer enligt anvisning i Disclosureförordningen. Denna rapportering omfattar endast aktiefonder (vilka har underliggande investeringar i börsnoterade<sup>16</sup> bolag) och räntefonder som investerar i företagsobligationer eller statspapper, eftersom vår tjänsteleverantör saknar erforderliga data om övriga fonders onoterade innehav. Aktie- och räntefonder utgjorde ca 80% av SPK:s totala tillgångsportfölj per 2022-12-31. I tabellerna visas i kolumnen *Konsekvenser* det beräknade värdet för respektive indikator och de mått som rapporteras har beräknats av den tjänsteleverantör vi anlitar. Definitioner och formler för beräkningar finns på sidorna 1-3 ovan och mer information om metod och datakällor finner du i avsnittet *Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer* på sidorna 14-19.

SPK har beaktat negativa konsekvenser av investeringar även innan Disclosureförordningen trädde i kraft, men då delvis mätt med andra indikatorer, vilket beskrivs närmare på sidorna 14-15.

<sup>14</sup> Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn, vilken trädde i kraft den 10 mars 2021.

<sup>15</sup> Antipersonella minor, klusterammunition, kemiska och biologiska vapen enligt Disclosureförordningens definition.

<sup>16</sup> Publika bolag vars överlåtbara värdepapper handlas på reglerade marknadsplatser.

Tabell 1

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling | Mått  | Konsekvenser år 2022  | Förklaring | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod   |   |
|---|---|---|------------|--|---|
| Utsläpp av växthusgaser                                   | 1. Utsläpp av växthusgaser                    | Scope 1-växthusgasutsläpp;<br>Ton koldioxidekvivalenter (tCO <sub>2</sub> e) per miljon euro i företagsvärde                            | 32 085     | Scope 1 omfattar företagens direkta utsläpp från egen verksamhet, t ex utsläpp från anläggningar för egen tillverkning   | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|   |   | Scope 2-växthusgasutsläpp;<br>tCO <sub>2</sub> e per miljon euro i företagsvärde  | 10 209     | Scope 2 omfattar företagens indirekta utsläpp, t ex från förbrukning av el och värme i egen verksamhet   | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|   |   | Scope 3-växthusgasutsläpp;<br>tCO <sub>2</sub> e per miljon euro i företagsvärde  | 548 001    | Scope 3 omfattar företagens indirekta utsläpp som inte ingår i scope 2, t ex affärsresor, transport och distribution av varor och användning av företagens produkter | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|   |   | Sammanlagda växthusgasutsläpp;<br>tCO <sub>2</sub> e per miljon euro i företagsvärde  | 590 295    | Scope 1, 2 och 3   | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|   | 2. Koldioxidavtryck                           | Scope 1, 2 och 3 växthusgasutsläpp i ton, i förhållande till värdet på alla investeringar (fonder med noterade innehav) i miljoner euro | 393        | Se formel för beräkning på sid 3   | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|   | 3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet | Bolagens utsläpp (scope 1, 2 och 3) i ton, i förhållande till bolagens intäkter   | 881        | Se formel för beräkning på sid 4   | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |

|                    |  |   |       |  |   |
|--------------------|--|---|-------|--|---|
|                    | 4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen | Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen   | 1,9%  |  | Påverkansdialog för att reducera konsekvens   |
|                    | 5. Andel av icke förnybar energiförbrukning och energiproduktion             | Investeringsobjektets andel av icke förnybar energiförbrukning jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor  | 72,3% |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen     |
|                    |  | Investeringsobjektets andel av icke förnybar energiproduktion från icke förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor                              | 0,3%  |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen     |
|                    | 6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan           | Energiförbrukning i Gigawatt timmar (GWh) per miljon euro i intäkt från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan (se nedan):  |       |  | SPK kommer att mäta och följa dessa indikatorer över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvenserna |
|                    |  | Gruvdrift och stenbrott (GWh per miljon euro i intäkt)  | 6,5   |  |   |
|                    |  | El, gas, ånga och luftkonditionering (GWh per miljon euro i intäkt)   | 13,9  |  |   |
| Biologisk mångfald | 7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald   | Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt | 0,03% |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen     |
| Vatten             | 8. Utsläpp till vatten   | Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt   | 0,5   |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen     |

|        |  |   |     |  |   |
|--------|--|---|-----|--|---|
| Avfall | 9. Farligt avfall och radioaktivt avfall | Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt | 629 |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|--------|--|---|-----|--|---|

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling | Mått  | Konsekvenser år 2022   | Förklaring | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod |   |
|---|---|--|------------|--|---|
| Sociala förhållanden och personalfrågor                   | 10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag  | Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag  | 0,8%       |  | Påverkansdialog för att reducera konsekvens   |
|   | 11. Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag | Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag | 18,4%      |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|   | 12. Ojusterad löneklyfta mellan könen   | Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt   | 7,6%       |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |



|  |  |   |       |  |   |
|--|--|---|-------|--|---|
|  | 13. Jämnare könsfördelning i styrelserna   | Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter | 34,0% |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|  | 14. Exponering mot kontroversiella vapen (antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen) | Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen                              | 0,0%  |  | Noll tolerans   |

**Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter**

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling | Mått  | Konsekvenser år 2022   | Förklaring | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod |   |
|---|---|--|------------|--|---|
| Miljö   | 15. Växthusgasintensitet  | tCO2e per miljon euro BNP  | 275        | Omfattar länders scope 1, 2 och 3 utsläpp                              | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
| Sociala aspekter  | 16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar | Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar (i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist), enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning | 37,1%      |  | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |

### Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

| Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling | Mått  | Konsekvenser år 2022   | Förklaring  | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod   |
|---|---|--|---|--|
| Fossila bränslen  | 17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter | Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen | Uppgift saknas, se avsnittet <i>Best effort</i> på sid 17 | För mer information om uppföljning av våra fastighetsfonder se avsnitt <i>Identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer</i> på sid 14-15 |
| Energi-effektivitet                                       | 18. Exponering mot energieffektiva fastigheter        | Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter   | Uppgift saknas, se avsnittet <i>Best effort</i> på sid 17 | För mer information om uppföljning av våra fastighetsfonder se avsnitt <i>Identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer</i> på sid 14-15 |

### Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Tabell 2

#### Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

I nedanstående tabell visar vi endast konsekvenser för de indikatorer vi har valt ut i enlighet med våra prioriteringar, vilka framgår på sidan 15 nedan. För information om övriga indikatorer i Tabell 2, se Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (6 april 2022), Bilaga 1.

| Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa) | Mått   | Konsekvenser år 2022   | Förklaring     | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod  |
|--|--|--|----------------|---|
| Utsläpp  | 1. Utsläpp av oorganiska föroreningar          | Ton oorganiska föroreningar per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt                      | Uppgift saknas |   |
|  | 2. Utsläpp av luftföroreningar                 | Ton luftföroreningar per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt                             | 0,52           | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|  | 3. Utsläpp av ämnen som bryter ned ozonskiktet | Ton ämnen som bryter ned ozonskiktet motsvarande per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt | Uppgift saknas |   |

|  |   |  |       |  |   |
|--|---|--|-------|--|---|
|  | 4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp | Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet | 66,0% |  | Påverkansdialog för att reducera konsekvens |
|--|---|--|-------|--|---|

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

I nedanstående tabell visar vi endast de indikatorer vi har valt ut i enlighet med våra prioriteringar, vilka framgår på sidan 15 nedan. För information om övriga indikatorer i Tabell 3, se Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (6 april 2022), Bilaga 1.

| Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa) |  | Mått   | Konsekvenser år 2022 | Förklaring | Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod  |
|--|--|--|----------------------|------------|---|
| Mänskliga rättigheter  | 9. Ingen policy för mänskliga rättigheter                        | Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter   | 18,0%                |            | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|  | 10. Ingen due diligence  | Andel investeringar i enheter utan iakttagandet av due diligence för att identifiera, förebygga, mildra och hantera negativa konsekvenser för de mänskliga rättigheterna | 47,1%                |            | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
|  | 11. Inga processer och åtgärder för att förhindra människohandel | Andel investeringar i investeringsobjekt utan policy mot människohandel  | Uppgift saknas       |            |   |

|  |  |   |                |  |  |
|--|--|---|----------------|--|--|
|  | 12. Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete                                | Andel investeringar i investeringsobjekt exponerade för verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för barnarbete när det gäller geografiska områden eller typ av verksamhet  | Uppgift saknas |  |  |
|  | 13. Verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för tvångsarbete eller annat påtvingat arbete | Andel investeringar i investeringsobjekt exponerade för verksamhet och leverantörer som löper stor risk att utsättas för incidenter av tvångsarbete eller annat påtvingat arbete när det gäller geografiska områden och/eller typ av verksamhet | Uppgift saknas |  |  |
|  | 14. Antal identifierade allvarliga människorättsfrågor   | Antal allvarliga människorättsfrågor kopplade till investeringsobjekt på grundval av ett viktat medelvärde  | Uppgift saknas |  |  |

**Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter**

| <b>Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (kvalitativa eller kvantitativa)</b> |  | <b>Mått</b>  | <b>Konsekvenser år 2022</b> | <b>Förklaring</b>   | <b>Vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod</b>   |
|---|--|--|-----------------------------|---|---|
| Mänskliga rättigheter   | 20. Genomsnittsvärde för respekten för mänskliga rättigheter | Mätning av respekten för mänskliga rättigheter i genomsnitt i investeringsobjekt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen | 2,9                         | Poängskalan som tillämpas är en numerisk skala som sträcker sig från 1 (lägsta poäng) till 4 (högsta poäng) | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |

|  |   |                |   |   |
|--|---|----------------|---|---|
| 21. Graden av korruption i genomsnitt          | Mätning av den upplevda nivån av korruption inom den offentliga sektorn med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen   | 2,2            | Poängskalan som tillämpas är en numerisk skala som sträcker sig från 1 (lägsta poäng) till 4 (högsta poäng) | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |
| 22. Icke samarbetsvilliga skattejurisdiktioner | Investeringar i jurisdiktioner på EU:s förteckning över icke samarbetsvilliga jurisdiktioner på skatteområdet.  | 0              |   |   |
| 23. Genomsnittlig grad av politisk stabilitet  | Mätning av sannolikheten för att den nuvarande ordningen störtas genom användning av våld med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen                           | Uppgift saknas | Poängskalan som tillämpas är en numerisk skala som sträcker sig från 1 (lägsta poäng) till 4 (högsta poäng) |   |
| 24. Genomsnittlig grad av rättsstatlighet      | Mätning av korruptionsnivån, bristen på respekt för grundläggande rättigheter och bristerna i civil- och straffrätt med hjälp av en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen | 2,2            | Poängskalan som tillämpas är en numerisk skala som sträcker sig från 1 (lägsta poäng) till 4 (högsta poäng) | SPK kommer att mäta och följa denna indikator över tid i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska konsekvensen |

## Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

SPK:s Hållbarhetspolicy är fastställd av SPK:s styrelse och ligger till grund för hur vi identifierar, prioriterar och hanterar de negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som kan uppstå genom våra investeringsbeslut. Hållbarhetspolicyn uppdateras minst årligen och beslutades senast av styrelsen 2022-10-28.

Vår strategi för att identifiera negativa konsekvenser är att fortlöpande granska, utvärdera och följa upp befintliga fondinnehav i vår tillgångsportfölj med avseende på hållbarhet, utifrån vissa kriterier och med hjälp av särskilda indikatorer, i enlighet med vår Hållbarhetspolicy. Vid den årliga översynen och uppdateringen av Hållbarhetspolicyn diskuteras och utvärderas eventuella behov av förändring, bland annat med avseende på prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Hållbarhetspolicyn hittar du på vår webbplats <https://www.spk.se/hallbarhet/policys-och-rapporter/>.

Hållbarhetsansvarig på SPK har det övergripande ansvaret för genomförandet av strategin för identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

### Identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Innan vi investerar i en ny fond gör vi en grundlig genomgång av fondförvaltarens investeringsprocess och arbete med hållbarhetsfrågor, för att bedöma i vilken mån detta är förenligt med SPK:s Hållbarhetspolicy. Avseende för SPK nya fonder som investerar i företagsobligationer eller aktier, gör vi en portföljgranskning före första investering utifrån de normer, internationella riktlinjer och konventioner vi följer samt de exponeringsgränser vi har satt upp för bolagsinnehav i våra fonder, för att identifiera eventuella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Undantag från denna initiala portföljgranskning kan ske om fondens hållbarhetsrisker bedöms som låga.

Avseende de av våra befintliga fonder som investerar i företagsobligationer eller aktier, identifierar vi och följer upp negativa konsekvenser genom årlig portföljgranskning av underliggande investeringar, med hjälp av vår tjänsteleverantör. Identifiering av miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer sker främst genom mätning av koldioxidavtryck, genom portföljgranskning relaterad till Parisavtalet och till Rio-deklarationen om miljö och utveckling samt portföljgranskning mot våra exponeringsgränser för hur stor andel omsättning som får komma ifrån fossila bränslen, kolbrytning, oljesand eller arktisk borrhning. Dessutom genomförs klimatanalys av våra fonder. Sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor identifieras och följs upp med hjälp av portföljgranskning mot FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer för multinationella företag och internationella konventioner gällande kontroversiella vapen. Dessutom granskas portföljen mot våra exponeringsgränser för andel omsättning som kommer ifrån pornografi, tobak och cannabis för rekreation. I bilaga 2 till vår Hållbarhetspolicy finner du mer detaljerad information om de exponeringsgränser vi tillämpar vad gäller andel av bolagsomsättning relaterad till viss typ av verksamhet.

I fonder som inte investerar i börsnoterade bolag, till exempel infrastruktur- och fastighetsfonder, är portföljgranskning enligt ovan inte möjlig eftersom erforderliga data om dessa fonders innehav oftast inte finns tillgängliga för vår tjänsteleverantör. Identifiering sker då istället utifrån uppgifter som vi själva

samlar in och analyserar årligen, exempelvis från fondförvaltarnas egna hållbarhetsrapporter, GRESB<sup>17</sup> och genom våra egna frågeformulär.

Vi för nära dialoger om hållbarhetsfrågor med alla våra förvaltare, och dessa dialoger kan också bidra till identifiering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. När negativa konsekvenser identifieras försöker vi påverka våra fondförvaltare att vidta åtgärder relaterade till dessa.

### **Prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

Eftersom klimatförändringarna är en global utmaning som medför nya och ökade risker för SPK:s verksamhet har vi valt ett särskilt fokus på FN:s globala hållbarhetsmål nr 13 "Bekämpa klimatförändringarna" i nuläget. Därför har huvudsakliga negativa konsekvenser för miljörelaterade hållbarhetsfaktorer högst prioritet för oss just nu. Exempelvis har vi fokus på att mäta och följa upp våra fonders koldioxidavtryck, liksom på uppföljning av negativa konsekvenser av verksamhet relaterad till fossila bränslen.

Vad gäller sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor så prioriterar vi aspekter med koppling till de internationella riktlinjer, konventioner och normer som är vägledande för vårt hållbarhetsarbete; FN:s Global Compact, OECD:s riktlinjer och Internationella konventioner gällande kontroversiella vapen.

Prioriteringsordningen framgår av vår Hållbarhetspolicy, vilken är beslutad av SPK:s styrelse.

### **Val av indikatorer**

De indikatorer vi har använt för beaktande av negativa konsekvenser av våra investeringar redan innan Disclosureförordningen och dess tillhörande tekniska specifikationer trädde i kraft, valdes ut med hänsyn tagen till vad som är relevant för vår verksamhet och den typ av investeringar vi gör. Vi tog även del av rekommendationer från vår tjänsteleverantör och diskuterade dessa i SPK:s styrelse. Utifrån vårt fokus på klimat har vi exempelvis valt flera indikatorer för exponering mot fossila bränslen och okonventionella utvinningsmetoder av fossila bränslen. Vad gäller sociala negativa konsekvenser har vi valt indikatorer för exponering mot verksamhet som omfattas av internationella konventioner. Vilka kriterier och indikatorer SPK använder framgår av vår Hållbarhetspolicy med bilagor.

Enligt Disclosureförordningen ska vi mäta och redovisa alla de specifika indikatorerna som ingår i tabell 1 ovan. Vi ska dessutom mäta och redovisa minst en ytterligare klimat- och miljörelaterad indikator enligt tabell 2 och minst en ytterligare social indikator enligt tabell 3, samtliga enligt särskilda anvisningar. I enlighet med SPK:s prioriteringar av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, vilka framgår i föregående avsnitt, har vi från tabell 2 valt att redovisa indikatorer för *utsläpp* eftersom dessa relaterar till vårt prioriterade område *klimat*. I tabell 3 har vi valt att redovisa indikatorer för *mänskliga rättigheter* eftersom vi anser dessa vara särskilt relevanta utifrån de internationella riktlinjer, konventioner och normer som är vägledande för vårt

---

<sup>17</sup> Global Real Estate Sustainability Benchmark är en branschledd organisation som samlar in, validerar, poängsätter och jämför hållbarhetsdata och tillhandahåller ramverk för mätning av hållbarhetsprestanda.

hållbarhetsarbete, däribland Global Compact<sup>18</sup>. Vi har valt att inte redovisa övriga indikatorer i tabellerna 2 och 3 i syfte att förkorta denna redogörelse något och därigenom göra den mer lättläst. För information om övriga indikatorer i tabell 2 och 3, se Kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1288 (6 april 2022), Bilaga 1.

### **Metod för bedömning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer**

När negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer av våra investeringar identifieras inleder vi en dialog med berörd förvaltare där vi i första hand efterfrågar mer information för att bättre kunna bedöma allvaret i dessa. Vi försöker prioritera åtgärder genom att söka och ta del av kompletterande information om den underliggande investeringen (bolaget) från vår tjänsteleverantör, från berörd förvaltare och eventuellt från ytterligare källor. Bedömningen sker i första hand av Hållbarhetsansvarig utifrån prioriteringsordningen som beskrivits ovan, men Kapitalförvaltningschefen och VD är delaktiga i processen.

Vid negativa konsekvenser kopplade till fossila bränslen försöker vi bedöma om bolaget i fråga kan anses vara ett så kallat omställningsbolag utifrån vissa bestämda kriterier som då måste vara uppfyllda. Ett omställningsbolag är ett bolag som ställer om för att exempelvis minska sina koldioxidutsläpp eller för att ändra sin energimix mot minskad andel fossil kraftproduktion. Eftersom vi vill bidra till omställningen mot en koldioxidsnål ekonomi så tycker vi att omställningsbolag är ok i vår portfölj. De kriterier vi har satt upp för denna bedömning följs upp löpande.

För att bedöma konsekvenserna för de indikatorer som rapporteras i ovanstående tabeller jämför vi utfallet för de fonder som ingår i mätningen med respektive benchmark, med målsättningen att utfallet för varje fond är bättre än utfallet för dess benchmark. Avseende de specifika indikatorer som vi inte har använt oss av tidigare, har vi inte angivit ”vidtagna åtgärder, planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod” i tabellerna ovan. SPK har exempelvis inte sedan tidigare någon etablerad process för att mäta och följa upp konsekvenser avseende investeringar i statliga och överstatliga enheter, eftersom dessa data inte varit tillgängliga från vår tjänsteleverantör. Vi avser att mäta och jämföra de för oss nya indikatorerna över tid, i syfte att bättre förstå hur vi kan påverka för att minska negativa konsekvenser.

### **Datakällor och felmarginal**

SPK har valt att från en tjänsteleverantör köpa in hjälp med beräkning av negativa konsekvenser för de indikatorer som enligt Disclosureförordningens anvisningar rapporteras i tabellerna ovan. Vi har själva samlat in information från respektive förvaltare, om underliggande innehav i de fonder med noterade innehav i vilka vi har haft investeringar under 2022, per den 31 mars, 30 juni, 30 september och 31 december. Konsekvenser är beräknade som ett genomsnitt av konsekvenserna för varje kvartal från och med den 1 januari till och med den 31 december. Hållbarhetsdata avseende underliggande innehav tas fram av den tjänsteleverantör vi har anlitat för beräkningen. En del av den hållbarhetsdata som ligger till grund för beräkningarna är estimerad av tjänsteleverantören på grund av avsaknad av rapporterade uppgifter från bolagen, vilket innebär att det finns en felmarginal. Vi bedömer dock den tjänsteleverantör vi anlitar som en tillförlitlig källa med lång erfarenhet av att arbeta med hållbarhetsdata, och vi har förtroende för att de tar fram sina

---

<sup>18</sup> 10 principer gällande mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption som grundar sig på FN:s deklaration om mänskliga rättigheter, ILO:s grundläggande konventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet, RIO-deklarationen samt FN:s konvention mot korruption.



estimat på ett godtagbart sätt genom att använda vedertagna metoder. SPK tar inte fram egna estimat av hållbarhetsdata. För vissa indikatorer har konsekvenser av olika skäl inte kunnat beräknas och levereras från vår tjänsteleverantör. I dessa fall har vi angivit ”uppgift saknas” i tabellerna ovan.

### **Best effort**

Redovisningen av negativa konsekvenser i tabellerna ovan omfattar de fonder med noterade innehav i vilka vi var investerade under 2022. Undantagen är en fond av hedgefonder, eftersom data från dess underliggande hedgefonder är svårtillgängliga och där endast en del av de underliggande innehaven utgörs av långa positioner som kan utgöra grund för beräkningar av konsekvenser. Fonden avyttrades dessutom ur SPK:s tillgångsportfölj per 2022-12-31. Fonder med onoterade innehav (fastigheter, infrastruktur och skog) omfattas inte eftersom information om dessa fonders innehav inte är tillgängliga för vår tjänsteleverantör. Vi har efterfrågat data avseende dessa fonder direkt från våra förvaltare, men vi har inte lyckats samla in fullständig information. Några av dessa förvaltare beaktar inte huvudsakliga negativa konsekvenser enligt Disclosureförordningens anvisningar och har därför inte kunnat lämna information om konsekvenser i enlighet med ovanstående mall. Några förvaltare har meddelat att de inte kan lämna ut informationen innan de har publicerat den i sina egna rapporter för negativa konsekvenser. Vi har därför valt att i nuläget inte rapportera konsekvenser avseende våra fonder med onoterade innehav, utan avvakta till dess att vi kan rapportera fullständig och rättvisande information. Fonder med onoterade innehav utgjorde ca 20% av SPK:s tillgångsportfölj per 2022-12-31.

### **Strategier för engagemang**

Påverkansarbete är för SPK en viktig del i arbetet med att minska våra investeringars negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Att vi som kapitalägare kombinerar påverkan med att sätta begränsningar för viss typ av verksamhet gällande investeringar i vår portfölj tror vi kan bidra till att fondförvaltare styr sina investeringar i en viss riktning. Detta kan i sin tur skapa incitament för bolagen att styra sina verksamheter i en mer hållbar riktning. Vi för nära dialoger med våra befintliga fondförvaltare eftersom vi ser vikten av att samarbeta och lära av varandras perspektiv när det gäller hållbarhetsfrågor. Det tror vi kan hjälpa oss att förbättra och avancera hållbarhetsarbetet. Uppföljning av att fondförvaltarens arbete med hållbarhetsfrågor är i linje med vår Hållbarhetspolicy sker minst årligen. Där vi bedömer att det finns kränkningar av internationella riktlinjer, konventioner och normer, eller avvikelser gällande våra exponeringsgränser, för vi i första hand en dialog med berörd förvaltare för att genom påverkan få till en förändring. Att omedelbart avyttra fondinnehavet riskerar att inte leda till någon förbättring. Istället försöker vi påverka förvaltaren att vidta åtgärder, vilket kan innebära påverkansdialog med bolaget, upprättande av en trovärdig handlingsplan som förväntas leda till en tydlig förbättring eller avveckling av underliggande innehav. Om ingen förändring skett eller om ingen ny information för bedömning tillhandahållits senast vid nästa uppföljning kan SPK utdela ett ”gult kort” eller avveckla fondinnehavet under ordnade former. Att en förvaltare får gult kort innebär att vi tydliggör villkor gällande vad som måste förändras, och inom vilken tidshorisont, för att vi ska behålla fondinnehavet.

Som fondandelsägare kan vi inte utöva den ägarstyrning som deltagande på bolagsstämmor möjliggör. För att ändå kunna utöva viss påverkan på bolagsledningarna samarbetar vi med andra institutionella investerare inom ramen för en dialog- och påverkansgrupp som hanteras av vår tjänsteleverantör. Syftet är att tillsammans utöva påverkan på bolagsledningarna som bryter mot hållbarhetsnormer. De bolag som omfattas av denna dialog behöver inte utgöra innehav i någon av de fonder som SPK är andelsägare i. Vårt hållbarhetsarbete sträcker sig längre än till bara befintliga innehav. Du kan läsa om vilka

dialoger som har förts under året i *Rapport Påverkansdialoger* som du hittar på vår webbplats <https://www.spk.se/hallbarhet/policys-och-rapporter/>.

Ett ytterligare led i vårt påverkansarbete är att vi stöder Climate Action 100+, ett globalt initiativ där investerare går samman för att påverka världens största utsläppare av växthusgaser att vidta nödvändiga åtgärder för att minska klimatförändringarna. Som "supporter" har SPK inget engagemang direkt mot företagen, men försöker i stället påverka våra egna anlitate förvaltare att också gå med i initiativet och i sin tur engagera sig mot de utsläppande bolagen.

### **Hänvisningar till internationella standarder**

Följande indikatorer, vilka anvisas enligt Disclosureförordningen för mätning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och redovisas i tabell 1 ovan, hänvisar till internationella standarder:

10. Brott mot FN:s globala överenskommelse<sup>19</sup> och OECD:s riktlinjer för multinationella företag<sup>20</sup>.

11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Indikator nr 10 är mätt som andel av investeringar i bolag som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Indikator nr 11 är mätt som andel av investeringar i bolag som saknar strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag.

Metod för bedömning, datakällor och beräkning av konsekvenser för ovan beskrivna indikatorer är desamma som för övriga indikatorer och beskrivs på sidan 16 ovan.

### **Framåtblickande scenario**

Från vår tjänsteleverantör ISS-ESG erhåller vi årligen klimatrapporter inklusive klimatscenarier avseende de tillgångsslag i portföljen där data och beräkningsmodeller finns tillgängliga, för närvarande aktier och företagsobligationer. I dessa klimatrapporter bedöms effekterna av kortsiktiga

---

<sup>19</sup>FN:s globala överenskommelse, även kallad Agenda 2030, utgörs av 17 globala mål för hållbar utveckling vilka antogs av FN:s generalförsamling den 25 september 2015. I begreppet hållbar utveckling integreras tre dimensioner av hållbarhet: social, ekonomisk och miljömässig.

<sup>20</sup>Regeringars gemensamma rekommendationer till multinationella företag, delvis överlappande med FN:s Global Compact, men inkluderar även aspekter på hur företagen bör hantera informationsgivning, konsumentintressen, vetenskap och teknik, konkurrens och beskattning. Målsättningen med riktlinjerna är att säkerställa att de multinationella företagens verksamhet är i samklang med regeringens politik, att stärka förutsättningarna för ett ömsesidigt förtroende mellan företagen och de samhällen där de är verksamma, att bidra till att förbättra klimatet för utlandsinvesteringar och att förstärka företagens bidrag till hållbar utveckling.

klimatförändringar (till 2030) och klimatförändringar på medellång sikt (till 2050). Såväl klimatrisk som klimatrelaterade negativa konsekvenser kan analyseras med hjälp av data avseende fondernas underliggande investeringar. I beräkningarna inkluderas koldioxidutsläpp i scope 1 och 2 och till viss del scope 3<sup>21</sup>. Klimatscenariot bygger på International Energy Agencys (IEA) ”Sustainable Development Scenario”<sup>22</sup> till 2050. Syftet med scenarioanalysen är främst att analysera och bedöma nuvarande och framtida klimatrisker i portföljen, men även att bedöma våra investeringars påverkan på miljö och klimat. Analysen bygger på en prognos utifrån en ögonblicksbild per en viss tidpunkt och förutsätter att inga ytterligare åtgärder för anpassning vidtas utöver de som redan är kända.

### **Historisk jämförelse**

Jämförelse med tidigare perioder saknas eftersom det här är SPK:s första rapportering enligt Disclosureförordningens mall för rapportering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

---

<sup>21</sup>Scope 1 omfattar företagets direkta utsläpp ifrån den egna verksamheten, exempelvis utsläpp från anläggningar för egen tillverkning och från egna fordon, medan Scope 2 omfattar företagets indirekta utsläpp, exempelvis från förbrukning av el och värme i den egna verksamheten. Scope 3 omfattar företagets övriga indirekta utsläpp (som inte ingår i Scope 2) men som förekommer i det rapporterade företagets värdekedja, både uppströms och nedströms. Utsläpp i scope 3 står vanligtvis för mer än 70 procent av ett företags koldioxidavtryck.

<sup>22</sup>IEA:s Sustainable Development Scenario till 2050 är i linje med Parisavtalets mål att ”begränsa ökningen av den globala medeltemperaturen till långt under 2° C över förindustriella nivåer med ansträngningar för att begränsa temperaturökningen till 1,5° C över förindustriella nivåer”.